

# 자 산 운 용 보 고 서

## 공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

고객님이 가입하신 펀드는 2012-05-30(공시사유 발생일) 기준 자본시장법령상 소규모펀드에 해당하여 회사가 2012-05-31 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장법에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의 없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '한국외환은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.com>  
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

위험등급 : 2등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)		52938	
펀드의 종류	투자신탁/증권(혼합주식)/추가형/개방형	최초설정일	2005-12-07
운용기간	3개월(2012-03-07 ~ 2012-06-06)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국외환은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나은행 한국외환은행 대구은행 NH농협증권 키움닷컴증권 메리츠종합금융		
상품의 특징	본 상품은 혼합형 펀드로서 주식에 60% 이하, 채권에 60% 이하를 투자하고 있습니다. 종합주가지수50%+블룸버그채권지수50%를 벤치마크로 하여 벤치마크대비 초과성과를 목표로 하고 있습니다. 주식형 펀드와 비교하여 상대적으로 안정된 수익을 기대할 수 있는 상품입니다. 주식자산은 상대적으로 배당수익률이 높은 시가총액 상위종목에 80% 내외를, 중소형 고배당종목에 20% 내외를 투자합니다. 또한 자산의 60%까지 주식에 투자되는 특성상 유가, 환율, 금리 등 다양한 거시변수와 투자된 기업의 고유위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 있습니다.		

- ☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험 등급을 5단계로 분류함.
- ☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

### ▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액	4,767,234,490	4,486,481,746	-5.89
부채 총액	50,238,388	58,017,264	15.48
순자산총액	4,716,996,102	4,428,464,482	-6.12
기준가격	990.11	951.73	-3.88

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 펀드수익률은 -3.88%이며 비교지수는 -4.45% 하락하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 것은 상대적으로 양호하였던 자동차, 전기전자 업종에 대한 투자 비중이 높았고, 주가가 급락한 에너지/화학, 조선, 건설에 대하여 적극적으로 투자비중을 축소하였기 때문입니다. 아울러 주가흐름이 양호하였던 전기전자 업종 내에서도 차별적으로 종목별 투자비중을 확대 하였던 점도 긍정적이었습니다. 종목별로 삼성전자, 현대위아, 현대차, 기아차, 삼성전기, 한국타이어, KT&G, NHN, 오리온, 호텔신라, 대상 등의 주가수익률이 동 기간 동안 양호하였던 반면, LG화학, SK이노베이션, 삼성엔지니어링, 호남석유, 한진해운, 스카이라이프 등의 주가수익률은 상대적으로 부진하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

연초 상승세를 보였던 주식 시장은 2분기 부진한 흐름을 보이고 있습니다. 다시 불거지는 유로존 리스크가 가장 큰 원인으로 작용하는 가운데, 미국 경제의 후퇴 조정과 전환기를 맞고 있는 부진한 중국 경제도 시장의 하락 압력으로 작용하고 있습니다. 6월의 각 중 이벤트들(그리스 총선 유럽연합(EU) 회담, 미국 연방공개시장위원회(FOMC))이 월 중 후반에 대기하고 있는 상황에서 위기 해법의 실마리를 기대할 수도 있는 상황이나, 시스템 리스크로 전역 될 수 있는 유로존 리스크와 미국, 중국의 경기 하강 압력은 오히려 하반기 이후의 경기회복 기대감마저 흔들릴 수 있게 할 정도입니다. 결국 유럽중앙은행(ECB)의 금리 인하, 3차 장기대출프로그램(LTRO), 스페인-이태리 국채 무제한 매입과 같은 유럽의 정책적 대응이 필요하며, 중국도 세무 조정 보다는 적극적인 금리인하 및 경기부양 정책을 시행하고 미국은 3차 양적완화 정책과 같은 대응만이 시장 심리에 안정을 가져다 줄 것으로 전망합니다. 다만 최근 시장하락으로 시장 밸류이션(Valuation: 기업의 본질가치 또는 수익창출능력 대비 주가의 저평가 정도)이 장부가 기준으로 이미 역사적 저점 수준에 가까워 진 점은 추가적인 시장 하락 폭을 제한할수도 있다고 판단하며, 단기적 변동성에도 불구하고 중장기 투자자에게 주식 매수 기회가 제공되고 있는 점은 분명히 인지할 필요가 있다고 생각합니다.

낮아진 시장 밸류에이션에도 불구하고, 경기 및 기업 이익 하강 리스크와 유로존 리스크로 당분간 시장 변동성은 높은 수준을 유지할 것으로 예상합니다. 기본적으로 1) 2012년 성장 가능성이 높고 2) 퀄리티 성장(경기방어적이면서 기업가치는 성장)주식에 대해서 투자비중 확대 상태를 유지하는 가운데, 경쟁력 높은 수출주 역시 높은 투자비중을 유지할 계획입니다. 아울러 소재 산업재 등에서도 매우 선별적인 종목별 선택과 비중 조절을 통해 초과 수익률을 확보하고, 내수 업종 내에서도 차별적인 성장을 내는 종목을 찾는 탐방과 심도 있는 리서치를 통한 발굴을 통해 초과이익을 확보할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	-5.01	-3.88	-1.24	0.96	-9.89
비교지수	-4.55	-4.45	-1.59	2.93	-5.09

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 50% + 매경BP종합(국고채1~2년물) 50%

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

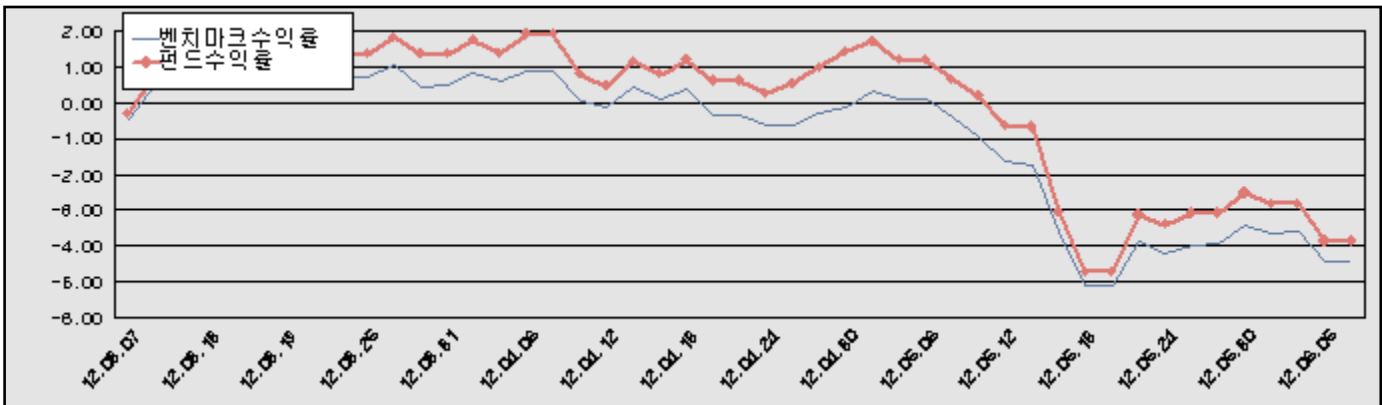
### ▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	-9.89	2.43	6.72	3.56
비교지수	-5.09	4.51	6.97	3.85

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 50% + 매경BP종합(국고채1~2년물) 50%

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 50% + 매경BP종합(국고채1~2년물) 50%

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-185	7	-	-	8	-	-	-	-	8	-13	-175
전기손익	109	3	-	-	-8	-	-	-	-	14	17	135

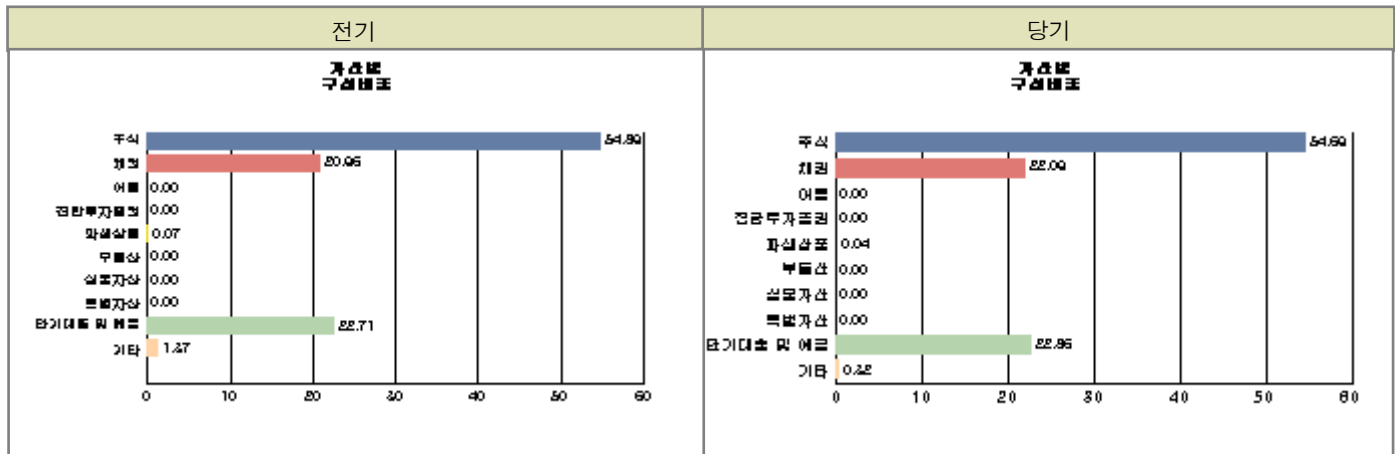
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	2,454 (54.69)	991 (22.09)	-	-	2 (0.04)	-	-	-	-	1,026 (22.86)	14 (0.32)	4,486 (100.00)
합계	2,454 (54.69)	991 (22.09)	-	-	2 (0.04)	-	-	-	-	1,026 (22.86)	14 (0.32)	4,486 (100.00)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.



▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

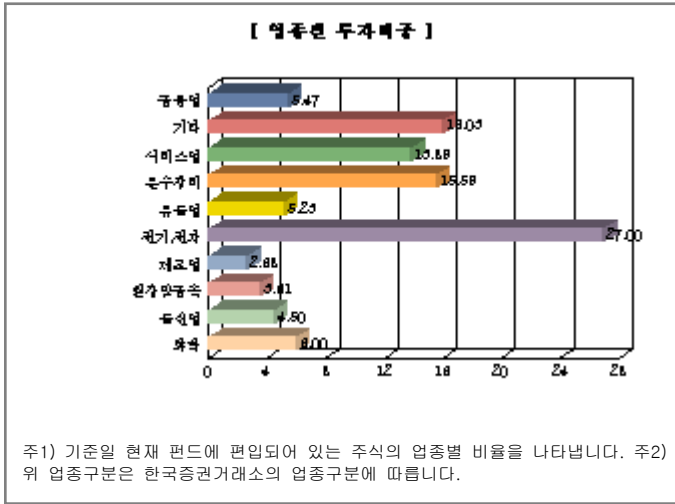
종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	17.45	기아차	6.64
현대차	3.33	KT	3.13
KT&G	2.68	삼성전기	2.64
LG전자	2.42	한국타이어	2.39
SK하이닉스	2.39	NHN	2.22

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

### 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	27.00	운수장비	15.59
서비스업	13.89	화학	6.00
금융업	5.47	유통업	5.23
통신업	4.50	철강및금속	3.61
제조업	2.68	기타	16.03

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안DC12-0918-1820	22.08	2	단기대출및예금	예금	13.94
3	주식	삼성전자	9.55	4	단기대출및예금	콜 3일물 3.36	8.92
5	주식	기아차	3.63	6	주식	현대차	1.82
7	주식	KT	1.71	8	주식	KT&G	1.47
9	주식	삼성전기	1.45	10	주식	LG전자	1.33

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

\* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.  
(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

#### ▼ 각 자산별 보유종목 내역

##### ▶ 주식

##### ■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	356	428,268,000	17.45
기아차	2,118	162,874,200	6.64
현대차	350	81,725,000	3.33
KT	2,640	76,824,000	3.13
KT&G	812	65,853,200	2.68

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

##### ▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안DC12-0918-1820	1,000,000,000	990,753,000	2012-03-20	2012-09-18	대한민국 정부		100.00

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201206 270.0	매도	30	30,000	
합계		30	30,000	0

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	한국외환은행		625,593,137	2.76		
콜 3일물 3.36	유진투자증권	2012-06-04	400,110,465	3.36	2012-06-07	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

## 4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		

이승문	2012-05-02	팀장	9	263,119	서강대 경영학과, 일은증권, 하나UBS자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	2109000755
민현두	2012-05-02	과장	3	42,086	연세대학교 영문학과, 알리안츠 생명보험, 現 마이다스에셋자산운용 채권운용본부 과장 ☞ 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁C호(주혼)	2109001384
홍혜원	2012-05-02	대리	4	157,463	서울대학교 경영학과, 골드만삭스, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 대리 ☞ 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁W호(주식)	2110000182

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모  
이승문 : 없음  
민현두 : 없음  
홍혜원 : 없음

### ▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2005-12-07 ~ 2012-05-01	허필석
2011-04-01 ~ 2012-05-01	채경섭

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	7	0.14	6	0.14	
판매회사	9	0.17	8	0.18	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	16	0.32	15	0.33	
기타비용**	0	0.01	0	0.00	
매매/중개수수료	4	0.08	2	0.04	

\* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

### ▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.32	0.32	1.32	0.32
당기	1.30	0.16	1.30	0.16

- 주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평잔액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
17,847	812,705,350	19,536	792,518,750	30.36	121.77

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

### ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2012-03-07 ~ 2012-06-06	2011-12-07 ~ 2012-03-06	2011-09-07 ~ 2011-12-06
30.36	67.80	53.39